

**娄底市城市建设投资集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2018 年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅报告中关于业务和公司治理情况章节关于公司未来可能面临的重大风险及应对措施。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	20
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	20
第三节 业务经营和公司治理情况.....	21
一、 公司业务和经营情况.....	21
二、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	24
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	32
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	34
九、 对外担保情况.....	34
第五节 重大事项.....	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
二、 关于破产相关事项.....	35
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	35
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
一、 发行人为可交换债券发行人.....	35
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	36

四、发行人为永续期公司债券发行人 .....	36
五、其他特定品种债券事项 .....	36
第七节    发行人认为应当披露的其他事项 .....	36
第八节    备查文件目录 .....	37
财务报表 .....	39
附件一：    发行人财务报表 .....	39
担保人财务报表 .....	52

## 释义

公司、娄底城投	指	娄底市城市建设投资集团有限公司
董事会	指	娄底市城市建设投资集团有限公司董事会
监事会	指	娄底市城市建设投资集团有限公司监事会
股东会	指	娄底市城市建设投资集团有限公司股东会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《娄底市城市建设投资集团有限公司章程》
元	指	人民币元，特别注明的除外

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	娄底市城市建设投资集团有限公司
中文简称	娄底市城投集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	梁巨伟
注册地址	湖南省娄底市娄星区建设街建设大厦 4 楼
办公地址	湖南省娄底市娄星区建设街建设大厦 4 楼
办公地址的邮政编码	417000
公司网址	<a href="http://www.hnldct.com/">http://www.hnldct.com/</a>
电子信箱	814801302@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	梁特强
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	湖南省娄底市娄星区建设街建设大厦 6 楼
电话	0738-8216979
传真	0738-8229961
电子信箱	814801302@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问深圳证券交易所网站（ <a href="http://www.szse.com.cn/">http://www.szse.com.cn/</a> ）进行查阅。
年度报告备置地	娄底市娄星区建设街建设大厦 4 楼

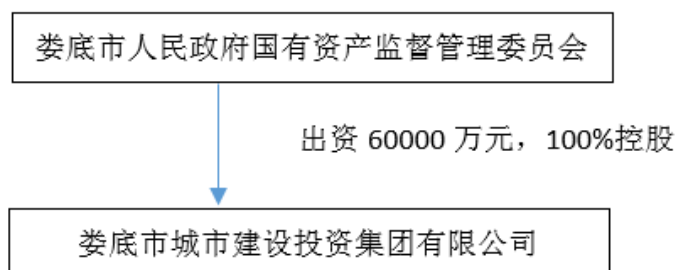
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：娄底市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：娄底市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018 年 12 月 30 日，娄底市城市建设投资集团有限公司的董事、监事及总经理任职发生变动，具体变动情况如下：

同意杨柏林、刘伟、谢新华、郭振峰、贺琍萍、刘加林、郭赞伟、刘益敏为公司董事，其中刘伟、谢新华为职工董事，郭振峰、贺琍萍、刘加林、郭赞伟、刘益敏为外部董事。彭希勇、阳文林、朱满四、周汉民、潘焕焕不再担任公司董事。

同意曹林平、易新年、李立雄、邓磊、刘俊生为公司监事，其中曹林平为监事会主席，易新年、李立雄、邓磊为职工监事。杨柏林、刘伟群、张新霞、谭小羽、谭蕴玉不再担任公司监事。

新任人员基本情况如下：

杨柏林，男，中共党员，硕士，历任娄底地区建委工程质量安全监督站监督员、主任工程师，娄底市市政工程监理处书记、主任，娄底市城市建设投资管理办公室党组成员，娄底市城市建设投资集团有限公司总工程师。2018 年 11 月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司董事、总经理。

刘伟，男，中共党员，硕士，历任娄底宾馆餐饮部副经理、经理，娄底宾馆常务副总经理，娄底城投房地产开发有限公司总经理。2018 年 11 月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司董事、副总经理，兼任市城投集团房地产开发有限公司总经理。

谢新华，男，中共党员，本科，历任石马山镇马头山管理所总支书记，杨市镇党委委员、副书记，涟源市政法委副书记，娄底市城投集团天鹏资产管理有限公司总经理。2018 年 11 月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司职工董事，兼任市城投集团天鹏资产管理有



限公司总经理。

郭振峰，男，本科，历任湖南泰涟律师事务所律师，湖南人和人（娄底）律师事务所主任，湖南图良律师事务所主任。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司职工董事外部董事，兼任湖南良图律师事务所主任。

贺琍萍，女，硕士，历任湖南世纪龙会计师事务所有限责任公司、娄底世纪龙资产评估有限公司副总经理，世纪龙咨询集团财务负责人；湖南世纪龙会计师事务所副总经理。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司职工董事外部董事，兼任湖南世纪龙会计师事务所副总经理。

刘加林，男，中共党员，博士，历任深圳国丹集团信息战略管理部主任，湖南人文科技学院商学院产业经济研究所所长、副教授。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司职工董事外部董事，兼任湖南人文科技学院商学院产业经济研究所所长。

郭赞伟，女，中共党员，硕士，历任娄底职业技术学院会计专业教研室主任。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司职工董事外部董事，兼任娄底职业技术学院会计专业教研室主任。

刘益敏，男，本科，历任湖南大汉集团巨龙房地产开发有限公司总工程师，娄底市龙泰房地产开发有限公司任副总经理。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司职工董事外部董事，兼任娄底市龙泰房地产开发有限公司任副总经理。

曹林平，男，中共党员，法学硕士。历任娄底市中级人民法院研究室副主任，办公室主任、民一庭庭长、市委委员、娄底市人大内司委副主任，娄底市人大第三、第四、第五届人大代表。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司监事会主席、娄底市人大常委会委员。

易新年，男，中共党员，本科，历任桂花乡团委书记、武装部长，渡头塘镇党政办主任、党委委员、纪委书记，涟源市纪委正科级纪检监察员，娄底市城市建设投资集团有限公司审计监察部副部长。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司审计监察部副部长、职工监事。

李立雄，女，本科，历任湖南三湘公路桥梁建设有限公司项目副经理兼合约部长，市城投集团有限公司工程部工程师、合约部工程师，市城投集团法务合约部主管。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司法务合约部主管、职工监事。

邓磊，男，中共党员，本科，历任深圳市一通光电有限公司总经理助理，长沙友文酒店副总经理。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司工程部文员、职工监事。

刘俊生，男，中共党员，本科，历任娄底市娄星区住房管理局、娄底市中心医院、娄底市地方税务局等多家单位的法律顾问，南晨晖律师事务所主任。2018年11月至今，任娄底市城市建设投资集团有限公司监事，兼任湖南晨晖律师事务所主任兼任娄底市律师协会理事、娄底仲裁委员会仲裁员。

## 六、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦
签字会计师姓名	胡兵、胡芍

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	1180062.IB
债券简称	11 娄底城投债
名称	国家开发银行股份有限公司湖南省分行
办公地址	湖南省长沙市湘江中路 118 号
联系人	李世云
联系电话	0731-84906893

债券代码	124647.SH、1480102.IB
债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
名称	国家开发银行股份有限公司湖南省分行
办公地址	湖南省长沙市湘江中路 118 号
联系人	陈晨、朱恠
联系电话	0731-84906744

债券代码	118477.SZ
债券简称	16 娄底债
名称	九州证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 30 号仰山公园东一门 2 号楼
联系人	王一菲
联系电话	15210606390

**（三）资信评级机构**

债券代码	1180062.IB
债券简称	11 娄底城投债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

债券代码	124647.SH、1480102.IB
债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	118477.SZ
债券简称	16 娄底债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	1180062.IB
2、债券简称	11 娄底城投债
3、债券名称	2011年娄底市城市建设投资集团有限公司市政项目建设债券
4、发行日	2011年3月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2019年3月10日
8、债券余额	4.8
9、截至报告期末的利率(%)	7.15
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，自第6年即2017年起至2019年每年分别偿还发行第五年末投资者行使回售权后债券余额的30%、30%、40%；每年还本时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场
12、投资者适当性安排	债券仅限于合格投资者范围内发行和转让，持有本次债券的合格投资者合计不得超过200人。
13、报告期内付息兑付情况	2018年3月11日为“11 娄底城投债”债券还本付息日，本公司已按时兑付债券利息并偿还债券本金，不存在违约情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末上调本期债券后3年的票面利率，上调幅度为0-100个基点。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人刊登是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告后，投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。具体事宜以发行人在主管部门指定媒体上发布的具体回售登记办法为准。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124647.SH、1480102.IB
2、债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
3、债券名称	2014年娄底市城市建设投资集团有限公司公司债券

4、发行日	2014年4月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年4月14日
8、债券余额	10.8
9、截至报告期末的利率(%)	7.95
10、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行规模20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金；第3、4、5、6、7年利息分别随债券存续期内第3、4、5、6、7年末本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各项债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	债券仅限于合格投资者范围内发行和转让，持有本次债券的合格投资者合计不得超过200人。
13、报告期内付息兑付情况	2018年4月15日为“14娄底债”债券付息日，本公司已按时兑付债券利息，不存在违约情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还：（一）本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，本金兑付日为2017至2021年每年的4月15日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各项债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。（二）本期债券本金的兑付通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。

1、债券代码	118477.SZ
2、债券简称	16娄底债
3、债券名称	娄底市城市建设投资集团有限公司2016年非公开发行公司债券
4、发行日	2016年1月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年1月27日

7、到期日	2021年1月26日
8、债券余额	15.3
9、截至报告期末的利率(%)	5.5%
10、还本付息方式	本期公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日2019年1月27日一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至当日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至当日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所上市
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年1月27日为“16娄底债”债券付息日，本公司已按时兑付债券利息，不存在违约情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定是否在本次债券存续期第3年末调整后2年的票面利率。发行人将于本次债券存续期内第3个计息年度付息日前第30个工作日发布关于是否调整本次债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在5个交易日内将其持有的全部或部分债券(以1,000元人民币为一个回售单位，回售金额必须是1,000元的整数倍)按面值回售给发行人；或选择继续持有本次债券。本次债券第3个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人。本次债券第3个计息年度付息日即为回售支付日。自发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告之日起3个工作日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本次债券并接受上述关于是否调整本次债券票面利率幅度的决定。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1180062.IB

债券简称	11 娄底城投债
------	----------

募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	12
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2018年1月1日前，该笔债券资金已使用完毕，用于娄底市城市防洪工程、娄底市潭邵高速娄底连接线新扩建工程、娄底市珠山公园建设工程、娄底市体育中心易地新建工程项目、娄底市第二污水处理厂及配套管网工程、娄底市乐坪东街（新星路-吉星路）建设工程、娄底市秀石街（吉星路-众园路）建设工程、娄底市吉星路涟水河大桥工程、娄底市建设路（新星南路-吉星路）新建工程、省道S209线杉山至娄底南段公路改建工程的建设及补充营运资金。募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作，募集资金的使用符合募集说明书承诺的用途，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124647.SH、1480102.IB

债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	18
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2018年1月1日前，该笔债券资金已使用完毕，用于娄底市吉祥公租房小区、娄底市南垅城市棚户区改造项目、S312线涟源秀溪至冷水江火车站公路提质改善项目、湘阳大道（娄湘公路娄底段）改扩建工程以及娄底市S209线鸭丝塘互通路网建设工程，募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作，募集资金的使用符合募集说明书承诺的用途，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：118477.SZ

债券简称	16 娄底债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15.3
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况	2018年1月1日前，该笔债券资金已使用完毕，用于

及履行的程序	娄底市大科城中村改造、黄泥南垅城中社区改造项目，募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作，募集资金的使用符合募集说明书承诺的用途，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	1180062.IB
债券简称	11 娄底城投债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年7月26日
评级结果披露地点	北京
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体、债项 AA：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；评级展望稳定：信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	124647.SH、1480102.IB
债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月23日
评级结果披露地点	深圳
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体、债项 AA：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；评级展望稳定：信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	118477.SZ
债券简称	16 娄底债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月23日
评级结果披露地点	深圳
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体、债项 AA：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；评级展望稳定：信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1180062.IB

债券简称	11 娄底城投债
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	20.91
担保物评估价值	28.77
评估时点	2010年4月1日
报告期末担保物已担保的债务总余额	4.8
担保物的抵/质押顺序	第一顺序
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	良好
担保物的变化情况及对债券	不适用



持有人利益的影响（如有）	
抵/质押在报告期内的执行情况	良好

### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1180062.IB

债券简称	<b>11 娄底城投债</b>
其他偿债保障措施概述	设立募集资金专项账户和偿债专项账户，制定债券持有人会议规则，设立专门的偿付小组，充分发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露，加强募集资金使用的监控以及在出现财务情况严重恶化的情况时，暂缓重大投资项目、变现优良自查等措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124647.SH、1480102.IB

债券简称	<b>PR 娄底债、14 娄底债</b>
其他偿债保障措施概述	<p>1、公司将安排财务部牵头成立工作小组，负责管理本期债券还本付息工作。工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。</p> <p>2、本期债券设置了本金提前偿还条款，约定在存续期第3年至第7年每年偿付本期债券本金金额的20%。提前偿还条款的设置可缓解本期债券到期还本的压力，有利于本期债券按期兑付。</p> <p>3、发行人将根据债券偿付本息时间和支付金额，提前制定相应的偿债计划。针对未来财务状况、本期债券兑付情况、募集资金使用的特点，发行人将统筹安排，提高资金使用效率，确保还本付息。</p> <p>4、发行人聘请国家开发银行股份有限公司湖南省分行担任本期债券的监管银行，在本期债券存续期内，发行人将根据《募集资金使用专项账户监管协议》及《偿债账户监管协议》在该行开设偿债专户，用于监管本期债券偿债资金。</p> <p>5、发行人聘请国家开发银行股份有限公司湖南省分行担任本期债券的债权代理人，在本期债券存续期内，债权代理人将依照《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》的约定，维护债券持有人的利益。</p> <p>6、发行人聘请国家开发银行股份有限公司湖南省分行担任</p>

	综合融资协调人，在本期债券存续期内，协助发行人管理整体债务风险。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：118477.SZ

债券简称	16 娄底债
其他偿债保障措施概述	设立募集资金专项账户和偿债专项账户，制定债券持有人会议规则，设立专门的偿付小组，充分发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露，加强募集资金使用的监控以及在出现财务情况严重恶化的情况时，暂缓重大投资项目、变现优良自查等措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：1180062.IB

债券简称	11 娄底城投债
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，分次还本，自第 6 年即 2017 年起至 2019 年每年分别偿还发行第五年末投资者行使回售权后债券余额的 30%、30%、40%；本期债券每年的付息日为 2011 年至 2019 年每年的 3 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券的本金兑付日为 2018 年 3 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124647.SH、1480102.IB

债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
偿债计划概述	每年付息一次，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行规模20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金；第3、4、5、6、7年利息分别随债券存续期内第3、4、5、6、7年末本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：118477.SZ

债券简称	16 娄底债
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券每年的付息日为2016年至2021年每年的1月27日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的本金兑付日为2018年1月27日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用□不适用

债券代码：1180062.IB

债券简称	11 娄底城投债
账户资金的提取情况	按募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：124647.SH、1480102.IB

债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
账户资金的提取情况	按募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

致情况	
-----	--

债券代码：118477.SZ

债券简称	16 娄底债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

### 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1180062.IB
债券简称	11 娄底城投债
债券受托管理人名称	国家开发银行湖南省分行
受托管理人履行职责情况	按募集说明书约定履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	124647.SH、1480102.IB
债券简称	PR 娄底债、14 娄底债
债券受托管理人名称	国家开发银行湖南省分行
受托管理人履行职责情况	按募集说明书约定履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	118477.SZ
债券简称	16 娄底债
债券受托管理人名称	九州证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	正常履职
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

娄底市城市建设投资集团有限公司，前身为娄底市城市建设投资开发有限责任公司，成立于2000年6月，系经娄底市人民政府《关于同意成立娄底市城市建设投资开发有限责任公司的批复》（娄政办函[2000]45号）批准并以国有资产出资设立的国有独资公司。公司业务范围主要涉及城市基础设施建设、土地开发整理、水务业务、公共交通及保障房建设等。通过参与上述业务，公司为娄底市的全面经济发展起到了推动作用。

娄底城投是娄底市城市基础设施建设领域规模最大的国有独资企业，是娄底市城市基础设施建设领域的融资主体。融资人坚持“产权清晰，权责明确，政企分开，科学管理”的原则，自主经营、自我约束、自我发展，整合城市范围内的经营性资产和城市建设资源，理顺了城市建设投融资和建设管理体制，形成了“政府引导、社会参与、市场运作”的投融资格局。

作为娄底市重要的国有资产和公用事业运营主体，娄底城投承担着娄底市城市基础设施建设和运营的重要任务，在娄底市城市基础设施建设领域具有举足轻重的地位。截至2018年末，娄底城投已完成170余个基础设施建设项目，共完成投资近百亿元，如娄底市第一污水处理厂及第二污水处理厂、长韶娄高速娄北连接线、春园商业步行街、吉星路、娄底市文化中心、娄底市城南中学、珠山生态公园等项目。在城市基础设施建设项目投资、建设和运营管理等方面，融资人积累了丰富的经验，形成了独立完善的决策、投资和管理体系，为融资人市场竞争力及盈利能力的稳步提升打下了坚实的基础。

此外，融资人的水务及公共交通业务均在娄底市居于垄断地位，竞争优势明显。水务方面，拥有娄底第一自来水厂和娄底第二自来水厂，日供水能力达18万立方米；建设娄底市第一污水处理厂和娄底市第二污水处理厂，日污水处理能力达13.5万立方米。公共交通方面，融资人拥有公交车302辆，运营路线23条。随着娄底市社会经济的发展及城市化进程的推进，融资人业务规模有望进一步扩大，经营业绩有望持续完善。

##### （二）经营情况分析

##### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
代建基础设施	191,485.28	159,571.07	16.67	81.95	79,648.59	66,373.83	16.67	57.10
土地出让	21,955.48	18,685.15	14.90	9.40	43,391.00	22,842.62	47.36	31.11
自来水、宾馆、公交公司营运	13,302.94	14,928.57	-12.22	5.69	12,361.92	12,973.77	-4.95	8.86
工程施工	1,382.00	1,088.85	21.21	0.59	1,262.30	864.09	31.55	0.83
其他	5,548.86	2,399.14	56.76	2.37	2,825.58	1,168.66	58.64	1.12
合计	233,674.56	196,672.78	15.83	100	139,489.40	104,222.97	25.28	100

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：各业务板块不涉及具体产品，因此未按照产品细分。

## 3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

1.2018 年代建基础设施收入为 191,485.28 万元，成本为 159,571.07 万元，分别较 2017 年增加 140.41%和 140.41%，主要原因为娄底市城南中学、长邵娄北连接线完工竣工结算。

2.2018 年土地出让收入为 21,955.48 万元，较 2017 年减少 49.40%，主要原因为 2018 年土地出让数量减少较多。

3.2018 年其他业务板块收入为 5,548.86 万元，成本为 2,399.14 万元，分别较 2017 年增加 96.38%、105.29%，主要原因为下属子公司娄底市城投物业管理有限责任公司的物业收入增加及娄底市城市建筑设计有限公司的设计收入增加。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占年度采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

公司为城投类公司，不适用此部分说明。

**（四） 新增业务板块分析**

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

**（五） 公司未来展望**

娄底城投秉承“砥砺前行，追求卓越”的企业精神，立足于现有基业，坚持不懈谋求企业持续、健康、和谐发展，为员工创造物质和精神财富，为客户创造恒久价值，积极履行企业的社会责任，以优质精品和真诚服务提升客户满意度，创建“品牌城投”，力争未来 10 至 15 年，成为湖南省内乃至国内知名的以城市运营为核心、产融结合发展的投资控股集团，成为“管理创一流、投资上规模、发展超常规”的区域性城市建设投资行业的领跑者。

公司将围绕城市基础设施建设作为主营业务，通过抓大工程大项目，进一步做大公司主业；加快保障房、城市旧城改造两大板块的发展。同时，结合管理流程和业务流程再造，按照精简高效、务实为本、事权明确的原则设置管理部门；积极推行扁平化管理，大力发展直管项目部，探索发展项目公司管理模式，使公司内部资源实现按产业发展规划有效配置，提高资源、资本效能；通过资本运营的手段，通过产融结合，实现公司稳步发展，并向投资控股集团方向迈进。

**二、投资状况**

**（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资**

适用 不适用

**（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资**

适用 不适用

**三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约**

适用 不适用

**四、公司治理情况**

**（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

**（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

是 否

**（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况**

是 否

**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营性收益是否有关。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2.35，占合并口径净资产的比例（%）：

1.05，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

**第四节 财务情况**

**一、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

适用 不适用

**三、合并报表范围调整**

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

**四、主要会计数据和财务指标**

**（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	4,114,143.80	4,179,340.47	-1.56	
2	总负债	1,875,114.97	1,993,857.92	-5.96	



序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
3	净资产	2,239,028.83	2,185,482.55	2.45	
4	归属母公司股东的净资产	2,232,717.17	2,185,890.43	2.14	
5	资产负债率 (%)	45.58	47.71	-4.46	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	45.65	47.79	-3.31	
7	流动比率	5.67	3.64	55.77	见注 1, 2018 年其他应付款大幅减少。
8	速动比率	2.80	1.88	48.94	见注 2, 2018 年其他应付款大幅减少。
9	期末现金及现金等价物余额	230,090.10	238,627.87	-3.58	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	240,598.63	147,150.86	63.50	注 3
2	营业成本	229,894.01	147,558.82	55.80	注 4
3	利润总额	76,483.38	40,151.07	90.49	注 5
4	净利润	75,921.93	39,529.96	92.06	注 6
5	扣除非经常性损益后净利润	52,785.21	41,065.01	28.76	
6	归属母公司股东的净利润	75,832.14	39,546.62	91.75	注 7
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	79,269.54	82,881.32	-4.36	
8	经营活动产生的现金流净额	359,075.77	4,305.43	8,440.07	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	63,912.45	25,383.36	151.79	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	414,450.44	55,437.57	647.60	注 10
11	应收账款周转率	0.30	0.18	66.67	注 11
12	存货周转率	0.18	0.13	38.46	注 12
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.06	66.67	注 13
14	利息保障倍数	1.37	1.05	30.48	注 14
15	现金利息保障倍数	-5.36	1.07	-600.93	注 15

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
16	EBITDA 利息倍数	1.39	1.61	-13.66	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 2018 年流动比率为 5.67, 较 2017 增加了 55.77%, 主要原因为 2018 年其他应付款大幅减少。

注 2: 2018 年速动比率为 2.80, 较 2017 年增加了 48.94%, 主要原因为 2018 年其他应付款大幅减少。

注 3: 2018 年营业收入为 240,598.63 万元, 较 2017 年增加了 63.5%, 主要原因为 2018 年代建基础设施收入大幅增加。

注 4: 2018 年营业成本为 229,894.01 万元, 较 2017 年增加了 55.80%, 主要原因为 2018 年代建基础设施成本大幅增加。

注 5: 2018 年利润总额为 76,483.38 万元, 较 2017 年增加了 90.49%, 主要原因为 2018 年代建基础设施收入大幅增加。

注 6: 2018 年净利润为 75,921.93 万元, 较 2017 年增加了 92.06%, 主要原因为 2018 年代建基础设施收入大幅增加。

注 7: 2018 年归属母公司股东的净利润为 75,832.14 万元, 较 2017 年增加了 91.75%, 主要原因为 2018 年代建基础设施收入大幅增加。

注 8: 2018 年经营活动产生的现金流净额为-359,075.77 万元, 较 2017 年减少了 8,440.07%, 主要原因为 2018 年支付往来款大幅增加。

注 9: 2018 年投资活动产生的现金流净额为-63,912.45 万元, 较 2017 年减少了 151.79%, 主要原因为 2018 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加。

注 10: 2018 年筹资活动产生的现金流净额为 414,450.44 万元, 较 2017 年增加了 647.60%, 主要原因为 2018 年取得借款收到的现金大幅增加, 偿还债务支付的现金大幅减少。

注 11: 2018 年应收账款周转率为 0.30, 较 2017 年增加了 66.67%, 主要原因是 2018 年营业收入大幅增加。

注 12: 2018 年存货周转率为 0.18, 较 2017 年增加了 38.46%, 主要原因是 2018 年营业成本大幅增加。

注 13: 2018 年 EBITDA 全部债务比为 0.10, 较 2017 年增加 66.67%, 主要原因为利润总额大幅增加。

注 14: 2018 年利息保障倍数为 1.37, 较 2017 年增加 30.48%, 主要原因为利润总额大幅增加。

注 15: 2018 年现金利息保障倍数为-5.36, 较 2017 年减少-600.93%, 主要原因为经营活动现金净流量减少。

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 万元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	230,090.10	238,627.87	-3.58	不适用
应收账款	711,881.42	912,783.75	-21.86	不适用
预付款项	175,232.32	235,134.01	-25.48	不适用
其他应收款	442,451.03	383,469.61	15.38	不适用
存货	1,248,541.09	1,196,603.06	4.34	不适用
可供出售金融资产	63,311.52	37,735.68	67.78	注 1
长期应收款	14,670.00	12,650.00	15.97	不适用
投资性房地产	294,593.24	267,139.77	10.28	不适用
固定资产	39,551.54	20,534.54	92.61	注 2
在建工程	7,954.16	14,140.34	-43.75	注 3
无形资产	6,898.67	7,238.39	-4.69	不适用
其他非流动资产	846,522.30	846,722.30	-0.02	不适用

## 2. 主要资产变动的原因

注 1: 2018 年可供出售金融资产为 63,311.52 万元, 较 2017 年增加 67.78%, 主要原因是 2018 年增加湖南省双峰农商银行股份有限公司、娄底中联华宝环保科技有限公司、长沙农村商业银行股份有限公司投资。

注 2: 2018 年固定资产为 39,551.54 万元, 较 2017 年增加 92.61%, 主要原因为房屋、建筑物等在建工程转入大幅增加。

注 3: 2018 年在建工程为 7,954.16 万元, 较 2017 年减少 43.75%, 主要原因为城区管网改造工程、娄底市三水厂建设项目（一期）等项目完工。

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额（如有）
娄国用（2009）第 TB029 号	6,607.54	14,541.91	用于 11 娄底城投债抵押, 截止 2018 年 12 月 31 日, 该债券余额 4.8 亿元。	不适用

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
娄国用（2010）第TB0001号	3,038.30	4,834.73	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0002号	4,851.14	8,092.59	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0003号	3,872.72	6,194.69	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0004号	7,418.04	11,805.93	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0005号	13,532.23	22,574.25	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0006号	12,005.06	19,941.11	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0007号	4,000.55	4,913.44	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0008号	6,414.38	7,723.91	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该债券余额4.8亿元。	不适用
娄国用（2010）第TB0009号	6,497.42	6,564.73	用于11娄底城投债抵押，截止2018年12月31日，该	不适用

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
			债券余额 4.8 亿元。	
娄国用（2010）第 TB0010 号	6,622.60	7,978.89	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2010）第 TB0011 号	4,923.76	6,044.44	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2010）第 TB0012 号	2,948.62	7,322.23	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2010）第 TB0014 号	3,638.21	9,128.68	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2010）第 TB0016 号	27,340.49	29,333.23	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2010）第 TB0019 号	16,401.50	16,580.12	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2010）第 TB0020 号	12,649.18	12,695	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2010）第 TB0021 号	66,304.15	66,404.35	用于 11 娄底城投债抵押，截止 2018 年 12 月 31 日，该债券余额 4.8 亿元。	不适用
娄国用（2012）	35,930.63	-	用于国家开发银行	不适用

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
第 CRZ16031 号			抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	
娄国用（2012）第 CRZ16035 号	4,784.57	-	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	不适用
娄国用（2011）第 TB005 号	3,669.67	18,588.94	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	不适用
娄国用（2003）第 A0257 号	723.83	3,766.54	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	不适用
娄国用（2003）第 A0258 号	1,324.48	7,183.12	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	不适用
娄国用（2003）第 A0259 号	407.8	2,122.01	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	不适用
娄国用（2011）第 02217 号	444.06	-	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开	不适用

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
			发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	
娄国用（2009）第 TB019 号	519.13	-	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	不适用
娄国用（2009）第 TB034 号	161.52	-	用于国家开发银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在国家开发银行土地抵押贷款项目余额 1.106 亿元。	不适用
娄国用（2014）第 14243 号	3,290.24	25,191.91	用于交通银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在交通银行土地抵押贷款项目余额 1.366 亿元。	不适用
娄国用（2014）第 14244 号、娄国用（2014）第 14245 号、娄国用（2014）第 14246 号、娄国用（2014）第 14247 号、娄国用（2014）第 14248 号	66.66	29,825.1	用于交通银行抵押贷款，截止 2018 年 12 月 31 日，公司在交通银行土地抵押贷款项目余额 1.366 亿元。	不适用
合计	260,388.48	394,351.85	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	29,400.00	9,000.00	226.67	注 1
应付账款	89,293.99	93,710.70	-4.71	不适用
预收款项	6,723.43	3,555.61	89.09	注 2
应付职工薪酬	2,693.66	1,964.10	37.14	注 3
应交税费	12,984.22	5,517.31	135.34	注 4
应付利息	24,300.94	25,248.48	-3.75	不适用
其他应付款	112,378.77	519,791.69	-78.38	注 5
一年内到期的非流动负债	227,133.11	182,644.30	24.36	不适用
长期借款	224,076.00	139,766.00	60.32	注 6
应付债券	322,938.60	356,829.47	-9.50	不适用
长期应付款	831,338.60	680,491.24	22.17	不适用
专项应付款	113,994.53	81,990.51	39.03	注 7

#### 2. 主要负债变动的原因

注 1: 2018 年短期借款为 29,400.00 万元, 较 2017 年增加 226.67%, 主要原因为 2018 年新新增建设银行、兴业银行等短期贷款。

注 2: 2018 年预收款项为 6,723.43 万元, 较 2017 年增加 89.09%, 主要原因为 2018 年预收租金及工程款大幅增加。

注 3: 2018 年应付职工薪酬为 2693.66 万元, 较 2017 年增加 37.14%, 主要原因为 2018 年工资、奖金、津贴和补贴, 以及公积金等大幅增加。

注 4: 2018 年应交税费为 13,165.00 万元, 较 2017 年增加 138.61%, 主要原因为 2018 年增值税、土地使用税、城市维护建设税等大幅增加。

注 5: 2018 年其他应付款为 112,378.77 万元, 较 2017 年减少 78.38%, 主要原因为 2018 年往来款大幅减少。

注 6: 2018 年长期借款为 224,076.00 万元, 较 2017 年增加 60.32%, 主要原因为 2018 年在多家银行新增长期借款。

注 7: 2018 年专项应付款为 113,994.53 万元, 较 2017 年增加 39.03%, 主要原因为 2018 年工程建设资金大幅增加。

#### 3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用



**（二） 有息借款情况**

报告期末借款总额 80.35 亿元，上年末借款总额 68.82 亿元，借款总额总比变动 16.75%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的**

适用 不适用

**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

**（六） 后续融资计划及安排**

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司计划根据需要申请银行贷款、其他债券或债务融资工具等方式来取得经营和偿债所需要的资金。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	23.096	21.5236	1.5724
北京银行	15.7	13.6	2.1
长沙银行	17.98	13.98	4
建设银行	4	1.54	2.46
华融湘江银行	20.8	12.3	8.5
交通银行	28.03	8.954	19.076
涟源农商行	1.4	0.35	1.05
双峰农商行	0.3	0.3	0
进出口银行	7	0	7
恒丰银行	2	2	0
兴业银行	0.5	0.5	0
光大银行	6	5.61	0.39
中国银行	3.7	3.7	0
合计	130.506	84.3576	46.1484

上年末银行授信总额度：162.2918 亿元，本报告期末银行授信总额度 130.506 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-31.7858 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

43.36 亿元

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：76,483.38 万元

报告期非经常性损益总额：23,046.00 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	792.30	可供出售金融资产持有期间投资收益及权益法核算产生的投资收益	792.30	可持续
公允价值变动损益	0	无变动	0	不可持续
资产减值损失	2,749.78	坏账损失	0	不可持续
营业外收入	25,608.51	公司的子公司娄底市天鹏资产有限责任公司、湖南启泰创业投资有限公司本期收购湖南省天鹏文化发展有限公司，购买成本小于被收购方可辨认净资产公允价值，差额计入营业外收入。	25,608.51	不可持续
营业外支出	604.31	非流动资产毁损报废损失	604.31	不可持续

### 八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为收到的往来款与财政补助款项，均具有可持续性

### 九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：385,101.78万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-130,814.68万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：254,287.10万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

## （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

此页无正文，为《娄底市城市建设投资集团有限公司债券 2018 年度报告》之盖章页。

娄底市城市建设投资集团有限公司

2019年4月30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：娄底市城市建设投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,300,900,995.15	2,386,278,711.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	7,132,564,191.37	9,142,327,515.38
其中：应收票据	13,750,000.00	14,490,000.00
应收账款	7,118,814,191.37	9,127,837,515.38
预付款项	1,752,323,235.73	2,351,340,128.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,424,510,335.38	3,834,696,119.92
其中：应收利息	80,111,111.11	9,138,888.89
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,485,410,858.65	11,966,030,644.40
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,437,873.47	4,286,236.77
流动资产合计	28,121,147,489.75	29,684,959,357.25
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	633,115,160.00	377,356,757.47
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	146,700,000.00	126,500,000.00
长期股权投资	285,276,328.11	46,835,204.57

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,945,932,393.12	2,671,397,712.91
固定资产	395,515,357.69	205,345,411.14
在建工程	79,541,566.38	141,403,398.94
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	68,986,742.00	72,383,903.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	8,465,222,953.72	8,467,222,953.72
非流动资产合计	13,020,290,501.02	12,108,445,342.69
资产总计	41,141,437,990.77	41,793,404,699.94
<b>流动负债：</b>		
短期借款	294,000,000.00	90,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	892,939,850.51	937,107,022.49
预收款项	67,234,277.59	35,556,123.53
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	26,936,621.79	19,640,971.46
应交税费	129,842,218.66	55,173,142.27
其他应付款	1,123,787,744.96	5,197,916,937.99
其中：应付利息	243,009,383.28	252,484,840.15
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,271,331,135.04	1,826,442,959.68
其他流动负债	150,000,000.00	
流动负债合计	4,956,071,848.55	8,161,837,157.42



<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,240,760,000.00	1,397,660,000.00
应付债券	3,229,385,992.41	3,568,294,679.40
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	8,313,386,028.57	6,804,912,350.68
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	11,545,833.33	5,875,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,795,077,854.31	11,776,742,030.08
负债合计	18,751,149,702.86	19,938,579,187.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,080,859,557.31	18,362,724,626.13
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	335,966,391.48	335,966,391.48
一般风险准备		
未分配利润	3,310,345,790.08	2,552,024,406.87
归属于母公司所有者权益合计	22,327,171,738.87	21,850,715,424.48
少数股东权益	63,116,549.04	4,110,087.96
所有者权益（或股东权益）合计	22,390,288,287.91	21,854,825,512.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,141,437,990.77	41,793,404,699.94

法定代表人：梁巨伟 主管会计工作负责人：罗斌 会计机构负责人：付莉

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：娄底市城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	676,562,423.12	1,618,805,261.33
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	5,170,815,401.69	7,151,308,599.39
其中：应收票据		
应收账款	5,170,815,401.69	7,151,308,599.39
预付款项	1,090,315,346.32	1,958,591,308.40
其他应收款	5,811,170,228.92	3,836,868,531.08
其中：应收利息	80,111,111.11	9,138,888.89
应收股利		
存货	11,140,783,047.77	10,992,126,999.55
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	23,889,646,447.82	25,557,700,699.75
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	271,495,000.00	271,495,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	118,500,000.00	112,500,000.00
长期股权投资	2,527,826,379.64	1,389,826,379.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	96,262,500.01	99,619,166.65
固定资产	1,178,153.23	1,463,517.64
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,000,000,000.00	2,002,000,000.00
非流动资产合计	5,015,262,032.88	3,876,904,063.93
资产总计	28,904,908,480.70	29,434,604,763.68
<b>流动负债：</b>		
短期借款	154,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	721,807,357.44	835,632,727.05
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	25,293.41	25,293.41
应交税费	123,751,557.03	48,473,243.07
其他应付款	7,318,459,275.62	6,863,897,971.54
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,910,659,342.76	1,712,279,077.01
其他流动负债		
流动负债合计	10,228,702,826.26	9,460,308,312.08
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	345,000,000.00	1,163,000,000.00
应付债券	3,229,385,992.41	3,568,294,679.40
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,866,905,692.29	3,288,542,576.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,441,291,684.70	8,019,837,255.75
负债合计	16,669,994,510.96	17,480,145,567.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,899,519,742.28	9,183,651,808.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	336,211,862.35	336,211,862.35
未分配利润	2,399,182,365.11	1,834,595,524.85
所有者权益（或股东权益）合计	12,234,913,969.74	11,954,459,195.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,904,908,480.70	29,434,604,763.68

法定代表人：梁巨伟 主管会计工作负责人：罗斌 会计机构负责人：付莉

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	2,405,986,312.74	1,471,508,620.05
其中：营业收入	2,405,986,312.74	1,471,508,620.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,298,940,108.36	1,475,588,186.57
其中：营业成本	2,118,313,813.31	1,144,050,834.25
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	22,997,755.72	33,818,872.31
销售费用	8,540,004.56	8,439,040.14
管理费用	109,462,471.70	99,735,841.10
研发费用		
财务费用	12,128,312.26	170,062,378.17
其中：利息费用	9,503,005.73	138,851,398.51
利息收入	8,405,692.30	10,385,593.84
资产减值损失	27,497,750.81	19,481,220.60
信用减值损失		
加：其他收益	400,094,156.41	401,459,655.03
投资收益（损失以“-”号填列）	7,923,037.17	1,152,766.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,330,537.17	35,204.57
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-271,540.84	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	514,791,857.12	398,532,854.88

加：营业外收入	256,085,104.93	7,233,575.15
减：营业外支出	6,043,144.53	4,255,680.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	764,833,817.52	401,510,749.61
减：所得税费用	5,614,504.98	6,211,187.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	759,219,312.54	395,299,561.99
（一）按经营持续性分类	759,219,312.54	395,299,561.99
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	759,219,312.54	395,299,561.99
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	759,219,312.54	395,299,561.99
1.少数股东损益	758,321,383.21	395,466,178.87
2.归属于母公司股东的净利润	897,929.33	-166,616.88
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		

9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	759,219,312.54	395,299,561.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	758,321,383.21	395,466,178.87
归属于少数股东的综合收益总额	897,929.33	-166,616.88
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：梁巨伟主管会计工作负责人：罗斌会计机构负责人：付莉

### 母公司利润表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	2,131,567,250.20	1,274,256,448.23
减：营业成本	1,785,918,834.56	920,378,651.42
税金及附加	18,666,930.17	30,056,326.56
销售费用		
管理费用	37,478,570.97	21,678,198.80
研发费用		
财务费用	1,966,261.96	29,152,394.49
其中：利息费用		4,710,030.65
利息收入	4,425,227.81	6,276,075.22
资产减值损失	14,504,664.66	18,615,072.36
信用减值损失		
加：其他收益	292,251,138.00	370,110,764.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,000,000.00	1,117,561.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	566,283,125.88	625,604,130.40
加：营业外收入	60,500.00	147,000.00

减：营业外支出	1,756,785.62	2,770,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	564,586,840.26	622,981,130.40
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	564,586,840.26	622,981,130.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	564,586,840.26	622,981,130.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	564,586,840.26	622,981,130.40
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：梁巨伟 主管会计工作负责人：罗斌 会计机构负责人：付莉

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	660,739,288.31	417,663,917.66
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	1,735,351.74	746,391.03
收到其他与经营活动有关的现金	2,846,798,700.53	2,509,685,542.64
经营活动现金流入小计	3,509,273,340.58	2,928,095,851.33
购买商品、接受劳务支付的现金	1,932,319,820.85	1,937,771,587.75
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	141,371,137.45	108,959,849.63
支付的各项税费	79,439,900.43	53,101,494.08
支付其他与经营活动有关的现金	4,946,900,164.00	785,208,648.72
经营活动现金流出小计	7,100,031,022.73	2,885,041,580.18
经营活动产生的现金流量净额	-3,590,757,682.15	43,054,271.15
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,592,500.00	1,117,561.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,213,448.64	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	14,138,593.10	



投资活动现金流入小计	16,944,541.74	1,117,561.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	357,570,682.09	65,089,368.36
投资支付的现金	298,498,319.90	189,861,757.47
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	656,069,001.99	254,951,125.83
投资活动产生的现金流量净额	-639,124,460.25	-253,833,564.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,295,400,000.00	847,050,000.00
发行债券收到的现金	492,500,000.00	492,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,433,130,228.46	4,938,873,802.00
筹资活动现金流入小计	6,221,030,228.46	6,278,423,802.00
偿还债务支付的现金	543,140,000.00	1,409,270,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	555,492,062.72	514,570,456.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	977,893,740.07	3,800,207,652.42
筹资活动现金流出小计	2,076,525,802.79	5,724,048,108.81
筹资活动产生的现金流量净额	4,144,504,425.67	554,375,693.19
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-85,377,716.73	343,596,400.31
加：期初现金及现金等价物余额	2,386,278,711.88	2,042,682,311.57
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,300,900,995.15	2,386,278,711.88

法定代表人：梁巨伟 主管会计工作负责人：罗斌 会计机构负责人：付莉

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	364,629,408.00	217,308,376.00
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	3,561,633,516.93	5,028,957,788.21
经营活动现金流入小计	3,926,262,924.93	5,246,266,164.21
购买商品、接受劳务支付的现金	1,148,437,292.24	1,670,272,231.46
支付给职工以及为职工支付的现金	22,068,617.13	12,371,263.01
支付的各项税费	7,332,973.31	30,056,326.56
支付其他与经营活动有关的现金	2,747,695,190.22	997,201,457.56
经营活动现金流出小计	3,925,534,072.90	2,709,901,278.59
经营活动产生的现金流量净额	728,852.03	2,536,364,885.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,000,000.00	1,117,561.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,000,000.00	1,117,561.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,335.00	2,280,475.00
投资支付的现金	1,311,420,586.37	192,220,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,311,513,921.37	194,500,475.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,310,513,921.37	-193,382,913.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	184,000,000.00	325,000,000.00
发行债券收到的现金	492,500,000.00	492,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,323,646,139.20	2,711,373,802.00
筹资活动现金流入小计	2,000,146,139.20	3,528,873,802.00
偿还债务支付的现金	297,500,000.00	1,291,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	481,463,846.28	406,934,829.44
支付其他与筹资活动有关的现金	853,640,061.79	3,210,807,652.42
筹资活动现金流出小计	1,632,603,908.07	4,909,592,481.86
筹资活动产生的现金流量净额	367,542,231.13	-1,380,718,679.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-942,242,838.21	962,263,292.56

加：期初现金及现金等价物余额	1,618,805,261.33	656,541,968.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>676,562,423.12</b>	<b>1,618,805,261.33</b>

法定代表人：梁巨伟主管会计工作负责人：罗斌会计机构负责人：付莉

**担保人财务报表**

适用 不适用

